

45114.

Quito, 4 de abril del 2005.

Señora
SOAR DORYS PILAR DÍAZ NAVARRO
Presente.-

De mis consideraciones:

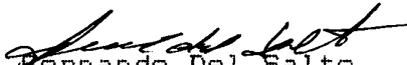
Por medio de la presente me es grato poner en su conocimiento, que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía COBADELSA S.A., reunida en Quito el 1 de abril del 2005, tuvo el acierto de designar a usted GERENTA de la empresa, por el periodo de cinco años, y por tanto con los deberes y atribuciones constantes en los Estatutos Sociales.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada el 12 de Diciembre de 1984, ante el Dr. Dario Espinoza, Notario 11 del Distrito Metropolitano de Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1985 en el registro 46 Bis.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

El presente nombramiento sustituye al inscrito en el Registro Mercantil el 22 de enero del 2004.

Atentamente,


Fernando Del Salto
Secretario

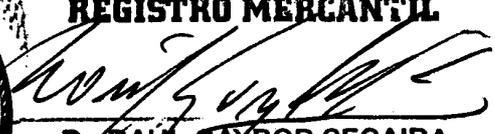
Acepto el cargo para el cual he sido designada.- Quito,
5 de abril del 2005.


Soar Dorys Diaz Navarro
C.I. 171067886-1

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **3786** del Registro
de Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **3 MAY 2005**



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO